

公司代码：601108

公司简称：财通证券

财通证券股份有限公司 2019 年半年度报告摘要



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本公司 2019 年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	财通证券	601108	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申建新	何干良
电话	0571-87821312	0571-87821312
办公地址	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心
电子信箱	ir@ctsec.com	heganliang@ctsec.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	61,536,149,911.97	58,694,804,212.79	4.84
归属于上市公司股东的净资产	20,170,923,479.25	19,665,347,784.55	2.57
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)

经营活动产生的现金流量净额	6,567,081,391.43	1,905,050,495.99	244.72
营业收入	2,284,256,611.30	1,817,803,500.21	25.66
归属于上市公司股东的净利润	732,334,174.34	584,506,772.39	25.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	726,113,541.08	572,087,414.13	26.92
加权平均净资产收益率(%)	3.63	2.78	增加0.85个百分点
基本每股收益(元/股)	0.20	0.16	25.00
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.16	25.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				139,080		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股 数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结的股 份数量	
浙江省金融控股有限 公司	国有法人	29.03	1,041,769,700	1,041,769,700	无	
浙江省财务开发公司	国有法人	3.23	115,752,189	115,752,189	无	
台州市金融投资集团 有限公司	国有法人	2.96	106,329,439	0	无	
杭州邮政科技实业有 限公司	境内非国有 法人	2.93	105,180,000	0	无	
维科控股集团股份有 限公司	境内非国有 法人	2.37	85,000,000	0	质 押	54,000,000
浙江省交通投资集团 有限公司	国有法人	2.03	72,796,735	0	无	
杭州富阳工贸资产经 营投资集团有限公司	国有法人	1.64	59,008,438	0	质 押	45,000,000
杭州万丰锦源京新股 权投资合伙企业（有限 合伙）	境内非国有 法人	1.53	54,960,228	0	无	
中国国际金融股份有 限公司	国有法人	1.4	50,364,500	0	无	
嘉兴市嘉实金融控股 有限公司	国有法人	1.3	46,600,000	0	质 押	45,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

备注:截至本报告披露日,杭州邮政科技实业有限公司已更名为景宁跃泰科技有限公司。

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
财通证券股份有限公司 2014 年公司债券	14 财通债	122372	2015 年 5 月 19 日	2020 年 5 月 19 日	169,040,000	4.00
财通证券股份有限公司 2014 年第一期次级债券	14 财通 01	123322	2014 年 10 月 28 日	2019 年 10 月 28 日	1,000,000,000	6.25
财通证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	14 财通 02	123306	2014 年 11 月 17 日	2019 年 11 月 17 日	1,000,000,000	5.95
财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券(第一期)	16 财通 Y1	135253	2016 年 2 月 26 日	2021 年 2 月 26 日	500,000,000	4.60
财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券	16 财通 02	135558	2016 年 6 月 16 日	2020 年 6 月 16 日	600,000,000	5.30
财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债券	18 财通 C1	150183	2018 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 19 日	3,000,000,000	5.85
财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券	18 财通 C2	150296	2018 年 4 月 17 日	2020 年 4 月 17 日	2,500,000,000	5.40
财通证券股份有限公司 2018 年第三期次级债券	18 财通 C3	150618	2018 年 8 月 23 日	2021 年 8 月 23 日	2,500,000,000	5.19
财通证券股份	19 财通 C1	151073	2019 年 1 月 11 日	2022 年 1 月	3,000,000,000	4.40

有限公司 2019 年第一期次级债券			日	11 日		
财通证券股份有限公司 2019 年第二期次级债券	19 财通 C3	151337	2019 年 4 月 8 日	2022 年 4 月 8 日	2,000,000,000	4.25

反映发行人偿债能力的指标：

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率(%)	57.23	59.33
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.52	2.28

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

（一）证券经纪业务

报告期内，公司保持战略定力，坚持客户至上，为客户提供全面资产配置的服务理念，聚焦金融产品销售、大客户培育开发、互联网金融等方面，线上线下协同发展。

公司持续加强金融产品的引进及销售。一方面加大公募基金的引进力度，进一步丰富公募基金产品线；另一方面，根据对监管政策的把握、市场的判断及客户需求，积极布局量化对冲类私募产品、信托类产品、30 万起的固收类产品等。同时，坚持效能导向，稳步开展分支机构建设和优化工作。截至 2019 年 6 月底，公司共有证券分支机构 140 家，其中省内 111 家、省外 29 家。

（二）投资银行业务

公司在市场监管环境多维度改善、科创板加速推进的背景下，及时对科创板相关工作进行部署，并积极构建持续稳定的客户群、渠道源，打造能持续稳健发展的投资银行业务，不断提升公司服务实体经济的能力。

报告期内，股权项目完成数和申报数都有所提高，运达股份 IPO 项目、今飞凯达可转债项目均成功发行，合计项目融资金额 8.47 亿元；此外，思创医惠定增及福斯特可转债也相继成功过会，另有天普股份、李子园以及大洋生物三个 IPO 项目成功申报。

公司始终把风险防控视作债券业务发展的生命线，积极开展信用风险监控、自查和化解等工作。同时，加强高评级债券项目储备，为优质企业特别是浙江省内优质企业提供专业的债权

融资服务。截至6月底，公司债券承销总规模为109.23亿元，同比增长81.04%；浙江省内企业承销的公司债、企业债、可交债融资规模排在第一位。

报告期内，新三板市场规模收缩态势明显，摘牌潮仍在继续。公司新增挂牌企业6家，与去年同期新增数持平，排名行业第4位。截至6月30日，公司累计挂牌242家，市场排名第20位；浙江省累计挂牌163家，市场排名第1位。

（三）资产管理业务

报告期内，在股市剧烈波动、债市违约不断、监管持续趋严的大背景下，财通证券资管迎难而上，奋力展业。在固收业务方面，按照资管新规要求，对大集合产品逐步降低规模，加快净值型小集合产品的发行并取得良好业绩；在权益投资业务方面，大权益持续加强团队建设，狠抓产品业绩，成效初现。截至6月底，财通资管受托管理资产总规模1,443亿元，较年初增长1.4%，其中主动管理规模1,086亿元，较年初增长7.6%。

稳健的产品业绩让资管公司斩获“2018年度开放式债券型金牛基金”（据中国证券报）和“2018年度积极债券型明星基金”（据证券时报、中国基金报）等业内含金量极高的大奖，2019年上半年基金管理人的股票投资主动管理能力评价位列108家基金公司中的第1名（数据来源：中国银河证券基金研究中心）；优质的社会服务让资管公司接连荣膺“全国工人先锋号”（据中华全国总工会）和“最佳社会公益实践案例”（据中国基金报）等国内重磅奖项，品牌建设取得了良好社会反响。

（四）自营投资业务

上半年A股市场呈现出了一定的活跃，反弹修复行情延续至4月份，之后由于受到国内外宏观因素的影响出现持续波动；债券市场行情虽有震荡但整体向上，流动性分化局面尚存，市场违约节奏整体较去年下半年放缓，但受到回售高峰、刚兑打破等因素影响，上半年违约数量和规模仍居历史高位。

报告期内，权益投资方面，紧紧抓住市场一季度出现的估值修复行情，并且投资重点布局在行业景气改善和业绩确定性高的5G通信、电子、养殖、医药、非银（券商）等行业和领域，同时围绕公司“深耕浙江”战略目标，对浙江辖区的优秀公司展开深入调研，考察这些公司的长期价值并逢低布局，创造了较好的收益。

债券投资方面，在巩固传统投资业务的基础上积极开展国债期货、债券借贷等业务，并加速筹备利率互换业务、盒式期权业务等多项新业务。此外，通过建立内部评级体系，加深对拟投资债券的发行主体和标的的研究分析，增强了信用风险的评估能力。

（五）证券信用业务

1、融资融券业务

报告期内，在个股两极分化以及监管部门延续信用类业务监控的大环境下，公司稳健发展，防范风险，精细化服务客户，打造差异化核心竞争力，逐步实现两融业务可持续、高质量发展的良好局面。截至6月底，两融业务较去年底稳步增长，两融余额从66亿增长至73亿。

2、股票质押业务

公司继续以“防范和化解业务风险”为重点工作，持续全面排查存量业务风险隐患，积极加强业务风险的防控，高标准谨慎开展新业务。以股票质押业务为抓手，加大省内优质客户的粘合度。公司目前存量股票质押业务融资额中，浙江省上市公司占比达 80%左右。

（六）期货业务

公司通过旗下参股公司永安期货开展期货业务。报告期内，永安期货以服务实体经济为“初心和使命”，坚持“一切为了客户”，坚持合法合规经营，积极抢抓多层次资本市场发展机遇，经营业绩再创佳绩，行业龙头地位稳固。风险管理业务守正出新，期现业务规模稳步提升，财富管理业务稳中有进，持续改进核心投顾、品牌投顾和优秀资产管理机构的维护、甄选、引进工作，开展专业投资者孵化服务。此外，国际化业务进展良好，境外特定品种交易稳步推广。

（七）境外证券业务

财通香港以“深耕浙江”战略为指引，服务浙商，为浙江优秀企业对接国际资本市场提供支持。报告期内，财通香港积极开拓融资上市、并购及财务顾问业务，6 号牌业务初现成果，已成功签订两个保荐项目，三个财务顾问项目。

（八）基金业务

公司通过旗下子公司财通基金开展基金管理业务。上半年，财通基金积极应对市场挑战，强化产品设计，把握发行节奏，重整市场布局，筑牢内控防线。公募基金方面，加快发行节奏，把握发行时点，积极布局短债、科创等新型公募基金。报告期内，公司累计进行了 5 只基金的募集工作，其中 4 只已完成首发，规模合计 32 亿元。

专户产品方面，不断优化结构，从单一定增业务向多元化拓展。除持续开拓定增业务，QDII 业务加速落地，投资覆盖了债券、基金、新股发行等方向，在可转债、科创板对冲等不同项目上也实现了突破。报告期内，新成立及追加专户规模合计 37 亿元。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期内，公司会计政策有所变更，会计估计未发生变化，具体变更情况详见“第十节五、44 重要会计政策和会计估计的变更”。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐ 适用 ☒ 不适用

（此页无正文，为财通证券股份有限公司 2019 年半年度报告摘要签章页）

财通证券股份有限公司

2019 年 8 月 27 日